



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 853]
No. 853]

नई दिल्ली, शनिवार, दिसम्बर 30, 2000/पौष 9, 1922
NEW DELHI, SATURDAY, DECEMBER 30, 2000/PAUSA 9, 1922

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 30 दिसम्बर, 2000

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(जोखिम पूँजी निधियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000

का.आ. 1179(अ).— भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) विनियम, 1996 का संशोधन और करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है अर्थात्:—

- I. (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000 कहा जा सकेगा ।
(ii) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।
- II. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) विनियम, 1996 में :-

1. विनियम 2 में,

(क) खंड (कक) के लिए, निम्नलिखित खंड प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"सहयुक्त कंपनी", से कंपनी जिसमें जोखिम पूँजी निधि या आस्ति प्रबंध कंपनी का निदेशक या न्यासी या प्रायोजक या व्यवस्थापक या तो व्यक्ति: या सामूहिक रूप से, जोखिम पूँजी उपक्रम की समादत्त इक्विटी शेयर पूँजी के 15% से अधिक इक्विटी शेयर धारण करता है अभिप्रेत है" ।

(ख) खंड (ठ) में शब्दों "किन्हीं अन्य प्रतिभूतियों" के लिए, शब्द "शेयरों" प्रतिस्थापित किया जायेगा ।

2. विनियम 4 में, खंड (घ) निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"(घ) आवेदक को बोर्ड द्वारा प्रमाणपत्र नामंजूर नहीं किया गया हो या इसका प्रमाणपत्र विनियम 30 के अधीन निलंबित या विनियम 31 के अधीन रद्द नहीं किया गया हो ।"

3. विनियम 12 में, खंड (घ) में, उप-खंड (i) में, परंतुक का लोप कर दिया जायेगा ।

4. विनियम 13 निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"13 - कोई जोखिम पूँजी निधि जोखिम पूँजी निधि द्वारा यूनिटों के जारी करने की तारीख से तीन वर्षों के अवसान तक किसी मान्यताप्राप्त स्टाक एक्सचेंज में इसकी यूनिटों को सूचीबद्ध कराने की हकदार नहीं होगी ।"

5. विनियम 14 निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"14. कोई जोखिम पूँजी निधि इसकी यूनिटों में से किसी के अभिदान या क्रय के लिए जनता से प्रस्ताव आमंत्रित करने वाला कोई दस्तावेज या विज्ञापन जारी नहीं करेगी ।"

6. विनियम 15 में, शब्दों "जोखिम पूँजी निधि केवल इसकी" के पश्चात् और शब्दों "यूनिटों के निजी नियोजन" के पूर्व शब्दों "प्रतिभूतियों या" का लोप कर दिया जायेगा ।

7. विनियम 17 में, खंड (ग) निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"(ग) जोखिम पूँजी निधि की यूनिटों जिनके लिए अभिदान ईप्सित किया जा रहा है पर हकदारियों के ब्यौरे ; "

8. विनियम 17 में, खंड (ड) में, शब्दों "जोखिम पूँजी निधि की यूनिटों" के पश्चात् और शब्दों "को अभिदान की रीति" के पूर्व शब्दों "या प्रतिभूतियों " का लोप कर दिया जायेगा ।

[फा. सं. भाप्रविबो/विधि/20477/00]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

पाद टिप्पण :—1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ. सं. 850(अ), 4 दिसम्बर, 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।

2. विनियम तत्पश्चात् :

(क) 5 जनवरी, 1998 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 19(अ), द्वारा

(ख) 17 नवम्बर, 1999 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 1118(अ), द्वारा

(ग) 15 सितम्बर, 2000 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 831(अ), द्वारा

संशोधित हुआ था ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 30th December, 2000

Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000

S.O. 1179(E).—In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Securities and Exchange Board of India hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996 namely :—

I (i) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Second Amendment) Regulations,2000.

(ii) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

II In the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds)
Regulations, 1996:-

1. In regulation 2,

(a) for clause (aa), the following clause shall be substituted, namely;-

"associate company", means a company in which a director or trustee or sponsor or settler of the venture capital fund or asset management company holds either individually or collectively, equity shares in excess of 15% of the paid-up equity share capital of venture capital undertaking".

(b) in clause (l) for the words "any other securities", the word 'shares' shall be substituted.

2. In regulation 4, in clause (d), the word, 'not', shall be inserted after the words 'certificate has' and before the words 'been suspended'.

3. In regulation 12, in clause (d), in sub-clause (i), the proviso shall be omitted.

4. Regulation 13 shall be substituted by the following, namely;-

" 13 – No venture capital fund shall be entitled to get its units listed on any recognised stock exchange till the expiry of three years from the date of the issuance of units by the venture capital fund."

5. In regulation 14, the words "securities or" after the words "purchase of any of its" and before the word "units" shall be omitted.

6. In regulation 15, the words "securities or" after the words "through private placement of its" and before the word "units" shall be omitted.

7. In regulation 17, in clause (c), the words "securities including" after the words "details of entitlements on the" and before the word "units" shall be omitted.

8. In regulation 17, in clause (e), the words "or securities" after the words "manner of subscription to the units" and before the word "of the venture capital fund" shall be omitted.

[F. No. SEBI/LE/20477/00]

D.R. MEHTA, Chairman

Foot Note.—1. Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds), Regulations, 1996, the principal Regulation, was published in the Gazette of India on December 4, 1996, vide S.O. 850(E).

2. The Regulations was subsequently amended on :

- (a) January 5, 1998 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O.No.19(E).
- (b) November 17, 1999 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O.No.1118(E).
- (c) September 15, 2000 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O.No.831(E).